

### КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 867.08	-0.09%	-3.04%	-0.85%	7.20%	23.00%
NASDAQ COMP	19 372.77	-0.10%	-2.78%	2.14%	9.32%	29.05%
DOW JONES	42 342.24	0.04%	-3.39%	-2.46%	8.20%	12.34%
KASE	5 508.25	-0.69%	-0.83%	1.88%	7.90%	31.54%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	72.60 \$	-0.38%	-2.54%	0.15%	-11.26%	-2.41%
GOLD	2 603.48 \$	0.37%	-1.69%	-1.78%	10.31%	26.20%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	524.02 ₹	0.27%	0.21%	5.38%	13.98%	15.28%
EUR	545.19 ₹	-0.63%	-0.67%	3.80%	10.33%	8.55%
RUB	5.09 ₹	0.39%	0.79%	2.41%	-8.12%	0.59%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	37.90 \$	-0.52%	-2.32%	-6.77%	-4.77%	-7.33%
HSBK	18.08 \$	-1.42%	0.78%	-5.83%	4.87%	19.26%
KSPI US	97.76 \$	0.70%	-7.77%	-7.92%	-24.21%	5.69%
AIRA	6.20 \$	0.00%	-1.43%	-2.05%	-23.74%	
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	242.51 ₹	-1.42%	1.26%	-0.09%	20.06%	48.23%
KZAP	20 326.89 ₹	0.10%	-1.81%	1.88%	8.12%	10.15%
KCEL	3 386.55 ₹	-0.42%	-0.54%	-1.41%	10.74%	73.23%
KEGC	1 501.99 ₹	0.33%	0.87%	2.92%	1.83%	1.35%
KZTK	43 477.00 ₹	0.22%	-0.04%	4.26%	24.62%	26.02%
KZTO	817.58 ₹	0.69%	0.02%	0.32%	-3.24%	-5.48%
CCBN	2 134.99 ₹	-0.79%	-0.70%	7.56%	16.99%	118.51%
KSPI	54 090.00 ₹	-2.90%	-4.77%	-3.84%	-9.84%	18.62%
KMGZ	14 580.10 ₹	-0.05%	0.21%	9.79%	13.86%	26.33%
AIRA	832.00 ₹	0.60%	0.61%	4.13%	-7.65%	

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

### ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	-0.14%	-3.04%	6.39%	26.09%	27.69%
CONSUMER STAPLES	-0.71%	-2.90%	-0.70%	2.64%	10.59%
ENERGY	-0.87%	-6.61%	-13.51%	-7.70%	-0.62%
FINANCIALS	0.36%	-3.51%	-3.51%	15.21%	27.13%
HEALTH CARE	-0.76%	-3.34%	-4.62%	-6.91%	-0.07%
INDUSTRIALS	-0.13%	-3.75%	-4.81%	7.34%	16.04%
MATERIALS	-1.08%	-5.27%	-8.56%	-5.69%	-1.18%
REAL ESTATE	-1.72%	-6.47%	-7.84%	4.38%	0.00%
INFORMATION TECHNOLOGY	0.11%	-2.74%	0.59%	1.61%	20.79%
COMMUNICATIONS	-0.28%	-3.48%	0.09%	15.45%	34.09%
UTILITIES	0.45%	-3.10%	-6.53%	7.78%	18.79%

Источник: Bloomberg

### ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

В четверг Уолл-стрит попыталась восстановиться после худшей сессии за последние три месяца, однако импульс угас в последний час торгов. Инвесторы переваривали данные о сильном экономическом росте США и пересматривали позицию Федеральной резервной системы (ФРС) после её "ястребиного" заявления о снижении ставок.

Индекс S&P 500 вырос на 1% сразу после открытия торгов, но в течение дня постепенно терял этот прирост и завершил сессию с падением на 0,09%, достигнув отметки 5 867,08 пункта. Технологический Nasdaq Composite также продемонстрировал схожую динамику, снизившись на 0,10% до 19 372,77 пункта. Промышленный индекс Dow Jones показал незначительный рост на 0,04% и закрылся на уровне 42 342,24 пункта.

Среди 11 секторов S&P семь завершили день в отрицательной зоне, при этом наибольшие потери понёс сектор недвижимости. Лидером роста стали коммунальные услуги.

На рынке фиксированной доходности доходности казначейских облигаций показали смешанную динамику. Доходность долгосрочных облигаций выросла: доходность 10-летних облигаций поднялась на 5 базисных пунктов до 4,57%. В то же время доходность краткосрочных облигаций снизилась: доходность 2-летних облигаций упала на 4 базисных пункта до 4,32%.

Американская экономика продолжает демонстрировать устойчивость, что подтверждают данные, опубликованные в четверг. Один из предпочтительных индикаторов инфляции для ФРС был пересмотрен в сторону повышения до 2,2%. Поскольку глава ФРС Джером Пауэлл заявил, что дальнейшее смягчение денежно-кредитной политики потребует новых успехов в снижении инфляции, рынки теперь будут внимательно следить за последними важными данными года — личными расходами на потребление за ноябрь.

Рынок свопов сейчас предполагает менее двух снижений ставок на четверть пункта за весь 2025 год, что даже меньше, чем прогнозировалось в так называемой точечной диаграмме ФРС в среду.

В четверг трейдеры также анализировали данные по ВВП. Эти данные показали, что экономика США росла быстрее в третьем квартале, чем ожидалось ранее. Также был пересмотрен в сторону повышения уровень потребительских расходов. Количество заявок на пособие по безработице в США на прошлой неделе снизилось на фоне волатильности, связанной с праздничным сезоном. Продажи на вторичном рынке жилья в США впервые за шесть месяцев превысили 4 миллиона единиц в ноябре.

Ранее Банк Англии оставил ставки по займам на уровне 4,75%. Тем не менее, денежные рынки теперь предполагают два снижения ставки на четверть пункта в 2025 году и значительную вероятность третьего. Это произошло после того, как три из девяти членов комитета по денежной политике на заседании в четверг проголосовали за снижение ставок. До этого объявления трейдеры закладывали в цены менее двух снижений в следующем году.

Фунт стерлингов ослаб. Комитет по денежной политике Банка Англии проголосовал 6-3 за сохранение ставки на уровне 4,75%, но дал сигнал о постепенном смягчении политики в 2025 году.

Иена ослабла после заявлений главы Банка Японии Кадзуо Уэды, который выразил сомнения относительно возможности повышения ставок в январе. В Китае власти усилили поддержку юаня через повышение ежедневного референтного курса после осторожного прогноза ФРС США по будущим снижениям ставок, что привело к снижению офшорного юаня до нового годового минимума.

Цена на Brent в четверг снизилась до 72,6 доллара за баррель. Китайский нефтеперерабатывающий завод Синорес прогнозирует ослабление спроса на дизельное топливо и бензин в стране. Цены на золото в четверг показали незначительный рост, нивелировав ранние потери, после того как данные из США усилили ожидания рынка относительно осторожного подхода Федеральной резервной системы к смягчению политики в следующем году.

### Новости корпораций:

- FedEx Corp.: Акции компании выросли более чем на 10% на внебиржевых торгах после объявления о планах выделить грузовое подразделение в отдельную публичную компанию и публикации финансовых результатов.
- Nike Inc.: Продажи компании превзошли ожидания аналитиков, что стало положительным фактором для нового генерального директора Эллиотта Хилла, который провел свой первый отчет о прибылях и убытках. Акции выросли на внебиржевых торгах.
- United States Steel Corp.: Компания предупредила о снижении прибыли в четвертом квартале из-за низких цен на сталь в США и слабого спроса в Европе. Акции упали на внебиржевых торгах.
- Big Lots Inc.: Банкротящийся ритейлер заявил, что не ожидает завершения продажи активов частной инвестиционной компании Nexus Capital Management LP и начнет распродажу своих магазинов в ближайшие дни.

## КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

В четверг индекс KASE снизился на 0,69%, достигнув отметки 5 508,25 пунктов. Наибольшее число сделок среди акций списка KASE было заключено с акциями АО "Народный Банк Казахстана" (2 317 сделок), тогда как максимальный объем торгов пришелся на акции АО Kaspi.kz, составив 131,5 млн тенге.

Рост котировок зафиксирован у акций следующих эмитентов:

- АО "КазТрансОйл" (+0,68%),
- АО "Эйр Астана" (+0,60%),
- АО "KEGOC" (+0,33%),
- АО "Казатомпром" (+0,33%),
- АО "Казактелеком" (+0,22%).

Доходность операций репо с государственными ценными бумагами (ГЦБ) сроком на один день (TONIA) выросла на 5 б.п., составив 14,78% годовых. В то же время ставка SWAP-1D (USD) для операций заимствования тенге под залог долларов США снизилась на 12 б.п., до 9,84% годовых. Совокупный объем торгов однодневными инструментами денежного рынка достиг 604,641 млрд тенге.

На 17:00 средневзвешенный курс доллара США с расчетами "завтра" составил 524,00 тенге, что свидетельствует об ослаблении тенге на 1,42 тенге за день. Объем торгов достиг 230,373 млн долларов США при заключении 678 сделок. Минимальная цена доллара составила 523,00 тенге, максимальная – 524,93 тенге, а цена последней сделки – 524,41 тенге.

Корпоративные новости:

- S&P повысило рейтинги Фридом Финанс, со стабильным прогнозом.

**ЕВРООБЛИГАЦИИ КАЗАХСТАНСКИХ ЭМИТЕНТОВ**

Эмитент	ISIN	Валюта	Сумма выпуска (MM - млн, MMM - млрд)	Купон	Дата погашения	Доходность YTM ask	Цена ask	S&P	Moody's	Fitch	Мин.лот
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	500.00MM	2.950	05/06/2031	5.469	86.60		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2800066297	USD	500.00MM	5.500	04/15/2027	5.049	100.96		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	500.00MM	5.750	05/12/2025	5.419	100.11		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00MM	6.000	03/23/2026	5.558	100.52	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	7.859	92.24	NR	WR	WD	119081.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50MMM	4.714	04/09/2035	5.251	95.76	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.741	109.09	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.922	100.11	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.553	91.91	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	3.146	97.22	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	3.019	95.89	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.263	85.44	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.887	94.04		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.828	97.94		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	6.077	83.38		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.861	87.39	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.205	99.01	BB+	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00MM	4.375	09/26/2027	6.143	95.57		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.461	93.99	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.325	85.59	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	6.093	97.22	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	5.759	98.04	BB+	Baa2		200000.00

Источник: Bloomberg

## КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

16 декабря	
До торгов	Amentum Holdings LLC (AMTM)
17 декабря	
До торгов	Whitbread (WTB)
18 декабря	
До торгов	Micron (MU), Lennar (LEN), General Mills (GIS)
19 декабря	
До торгов	Accenture (ACN), Nike (NKE), Cintas (CTAS), Darden Restaurants (DRI)

## СОБЫТИЯ ТЕКУЩЕЙ НЕДЕЛИ

16 декабря	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (дек)	49.4	49,7	<b>48.3</b>
17 декабря	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Базовый индекс розничных продаж (м/м) (нояб)	0.4%	0.2%	<b>0.2%</b>
18 декабря	Прогноз	Текущее значение	Факт
Великобритания - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (нояб)	2.6%	2,3%	<b>2.6%</b>
США - Решение по процентной ставке ФРС	4.50%	4,75%	<b>4.50%</b>
19 декабря	Прогноз	Текущее значение	Факт
Япония - Решение по процентной ставке	0.25%	0,25%	<b>0.25%</b>
Великобритания - Решение по процентной ставке (дек)	4.75%	4,75%	<b>4.75%</b>
США - ВВП (кв/кв) (3 кв.)	2.8%	3.0%	<b>3.1%</b>
США - Продажи на вторичном рынке жилья (нояб)	4.11M	3,96M	<b>4.15M</b>
20 декабря	Прогноз	Текущее значение	Факт
Россия - Решение по процентной ставке (дек)	23.00%	21,00%	
США - Базовый ценовой индекс расходов на личное потребление (r/r) (нояб)		2,8%	

## СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

23 декабря	Прогноз	Текущее значение	Факт
Великобритания - ВВП (r/r) (3 кв.)	1,0%	0,7%	
24 декабря	Прогноз	Текущее значение	Факт
Евразия - Рождество			
США - Продажи нового жилья (нояб)		610K	
25 декабря	Прогноз	Текущее значение	Факт
США и Евразия - Рождество			
26 декабря	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице	245K	242K	
27 декабря	Прогноз	Текущее значение	Факт
Россия - Уровень безработицы (нояб)		2,3%	

## АО "Инвестиционная компания Standard"

Республика Казахстан, 050010

г. Алматы, пр. Достык 38,  
БЦ «Кендала», оф. 201С



+7 (727) 310 01 10



pr@stdi.kz



<https://www.stdi.kz>

АО «Инвестиционная компания Standard». Лицензия №3.2.247/22 от 16.06.2023 года, выданная АРРФР РК на осуществление брокерско-дилерской деятельности и деятельности по управлению инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов.

Настоящий информационный материал носит исключительно информационный характер и не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией для совершения любой сделки в отношении любых ценных бумаг и иных инструментов, на которые в настоящем материале может содержаться ссылка. Настоящий материал содержит информацию из различных источников, которые могут считаться надежными. При этом существует вероятность, что не все указанные сведения абсолютно точны. Мы не несем ответственности за использование клиентами информации, содержащейся в данном материале, а также за сделки и операции с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами, на которые есть ссылки в материале. Мы не берем на себя обязательство регулярно обновлять информацию, которая содержится в данном материале, а также вносить различные корректировки в материалы. Инвестиции в некоторые инструменты имеют значительные риски, в том числе валютные и кредитные. Существует необходимость инвесторам самостоятельно изучать все аспекты для совершения тех или иных сделок с любыми активами, в том числе, которые указаны в данном материале. АО «Инвестиционная компания Standard», его руководство и сотрудники не могут гарантировать абсолютную точность, полноту и достоверность такой информации и не несут ответственности за возможные потери клиента в связи с ее использованием. Вознаграждение аналитиков не связано и не зависит от содержания аналитических обзоров, которые они готовят. Настоящая информация не предназначена для дальнейшего публичного распространения и не может быть опубликована полностью либо частично без предварительного письменного разрешения АО «Инвестиционная компания Standard».

© 2024 г., все права защищены